

**PENGARUH PDB, BI RATE, JUMLAH UANG BEREDAR, DAN NILAI
TUKAR TERHADAP INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2008–2014**



SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Syarat-syarat untuk Mencapai Gelar Sarjana
Ekonomi Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Sebelas Maret Surakarta

Oleh:

**Alivia Yulianti
F1113003**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

2015

ABSTRAK

PENGARUH PDB, BI RATE, JUMLAH UANG BEREDAR, DAN NILAI TUKAR TERHADAP INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2008–2014

ALIVIA YULIANTI
F1113003

Salah satu permasalahan di hampir seluruh negara di dunia adalah sulitnya menjaga kestabilan perekonomian. Berbagai kebijakan, baik itu kebijakan fiskal maupun kebijakan moneter direncanakan secara matang dan kemudian dilaksanakan untuk memperoleh berbagai target pertumbuhan ekonomi yang diharapkan membawa kesejahteraan bagi masyarakat. Salah satu dari usaha pemenuhan target pertumbuhan ekonomi dilakukan melalui pengendalian laju inflasi, baik itu pada tingkat regional maupun pada tingkat nasional. Tingkat inflasi pada angka yang tepat mampu membawa perekonomian bertumbuh ke arah yang positif. Tujuan dari dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB), *BI Rate*, jumlah uang beredar, dan nilai tukar terhadap tingkat inflasi di Indonesia periode 2008-2014. Variabel yang digunakan antara lain: produk domestik bruto (PDB), *BI Rate*, jumlah uang beredar dalam arti luas (M2), dan kurs rupiah terhadap dollar Amerika.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data time series dalam periode kuartalan dari tahun 2008.1 sampai dengan 2014.4, menggunakan regresi linear berganda dengan metode *Error Correction Model* (ECM).

Hasil penelitian yang dilakukan menunjukkan secara simultan Produk Domestik Bruto (PDB), *BI Rate*, jumlah uang beredar, dan nilai tukar berpengaruh terhadap tingkat Inflasi di Indonesia periode 2008-2014. Hasil analisis ini menyebutkan bahwa variabel produk domestik bruto, *BI Rate*, dan jumlah uang beredar berpengaruh secara positif terhadap inflasi, sedangkan variabel nilai tukar berpengaruh secara negatif dan tidak signifikan terhadap inflasi.

**Kata Kunci: Inflasi, Produk Domestik Bruto, *BI Rate*, Jumlah Uang
Beredar, Nilai Tukar**

ABSTRACT

EFFECT OF GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP), BI RATE, MONEY SUPPLY, AND EXCHANGE RATE ON INFLATION IN INDONESIA PERIOD 2008-2014

ALIVIA YULIANTI
F1113003

One of the problems In almost all countries in the worlds the difficulty of maintaining the stability of the economy. Policies, both fiscal policy and monetary policy carefully planned and then carried out to obtain a variety of targets expected positive economic growth and bring prosperity to the community. One of the efforts the fulfillment of economic growth through inflation control, both at regional and national level. The inflation rate in the right figure is able to bring the economy towards positive growth. The inflation rate in the right figure is able to bring the economy towards positive growth. This study was conducted to determine the effect of the Gross Domestic Product(GDP), on inflation rate in Indonesia. The variables used are: gross domestic product (GDP), BI Rate, the money supply in a broad sense (M2), and the exchange rate of rupiah against the U.S. dollar.

The data used in this study is time series data in the quarterly period from 2000.1 to 2011.4, using multiple linear regression with the method of Error Correction Model (ECM).

Results showed simultaneous Gross Domestic Product (GDP), BI Rate, money supply, and exchange rate affect the inflation rate in Indonesia period 2008-2014. The results of this analysis states that the variable gross domestic product, money supply, and the BI rate are positive effect on inflation. While the exchange rate are negative and not significant effect on inflation.

Keyword: Inflation, GDP, BI Rate, Money Supply, Exchange Rate.

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH PDB, BI *RATE*, JUMLAH UANG BEREDAR, DAN NILAI
TUKAR TERHADAP INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2008–2014**

Diajukan Oleh:

ALIVIA YULIANTI

F1113003

Surakarta, September 2015

Dosen Pembimbing

(Drs. Sutanto, M.Si)

NIP. 19561129 1986011 001

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

PENGARUH PDB, BI *RATE*, JUMLAH UANG BEREDAR, DAN NILAI TUKAR TERHADAP INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2008–2014

Diajukan Oleh:

ALIVIA YULIANTI

F1113003

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Sebelas Maret Surakarta
Pada tanggal

Susunan Tim Penguji Skripsi:

- | | | |
|----------------------------------|------------|--------------------------|
| 1. Drs. Wahyu Agung Setyo, M.Si. | Ketua | () |
| NIP. 19650522 1992031 002 | | |
| 2. Dr. Suryanto, S.E., M.Si. | Sekretaris | () |
| NIP. 19750122 2008121 002 | | |
| 3. Drs. Sutanto, M.Si. | Pembimbing | () |
| NIP. 19561129 1986011 001 | | |

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret:

Nama : ALIVIA YULIANTI
NIM : F1113003
Program Studi : S1 EKONOMI PEMBANGUNAN
Judul Skripsi : **PENGARUH PDB, BI RATE, JUMLAH UANG BEREDAR, DAN NILAI TUKAR TERHADAP INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2008–2014**

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/saduran dari karya orang lain.

Apabila ternyata kemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya

Surakarta, September 2015

Mahasiswa

ALIVIA YULIANTI

NIM F1113003

MOTTO

- ❖ Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan (QS AL-INSYIRAH:6)
- ❖ Sesali masa lalu karena ada kekecewaan dan kesalahan-kesalahan, tetapi jadikan penyesalan itu sebagai senjata untuk masa depan agar tidak terjadi kesalahan lagi.
- ❖ Sabar dalam mengatasi kesulitan dan bertindak bijaksana dalam mengatasinya adalah sesuatu yang utama.

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

- ♥ Kedua orang tuaku terima kasih atas doa, perhatian dan kasih sayang yang tak akan pernah tergantikan.
- ♥ Bapak Sutanto yang telah memberikan bimbingan dengan sabar.
- ♥ Sahabat hebatku (geng Dinsos) terima kasih atas bantuan, perhatian dan kebersamaan kita..
- ♥ Teman-temanku seperjuangan EP transfer 2013.
- ♥ Almamaterku Universitas Sebelas Maret.

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta hidayah-Nya, sehingga Skripsi dengan judul **“Pengaruh PDB, BI Rate, Jumlah Uang Beredar, dan Nilai Tukar Terhadap Inflasi di Indonesia Periode 2008–2014”** dapat diselesaikan.

Skripsi ini disusun guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Atas segala bantuan dan pengarahan dari berbagai pihak, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Orang tua, Keluarga, Saudara-saudara tersayang yang telah memberikan doa, dukungan baik secara moril maupun materil dengan segala ketulusannya.
2. Teman-teman saya yang selalu memberikan waktu serta tenaga untuk menemani dan menyemangati saya dalam masa pengerjaan skripsi ini.
3. Bapak Drs. Sutanto, M.Si selaku Dosen Pembimbing penulis yang telah meluangkan waktu dalam memberikan masukan, saran dan bimbingan yang sangat baik mulai dari awal penulisan hingga selesainya skripsi ini.
4. Dr. Hunik Sri Runing Sawitri, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
5. Dr. Siti Aisyah Tri Rahayu, S.E., M.Si, selaku Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.

6. Ibu Izza Maffruhah, S.E., M.Si., selaku sekretaris Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
7. Bapak dan Ibu dosen Jurusan Ekonomi Pembangunan yang selalu menjadi inspirasi dan juga motivator dalam hidup saya.
8. Untuk semua pihak yang telah memberikan informasi, bantuan, dan bimbingan, sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini jauh dari sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun, sehingga bermanfaat dikemudian hari. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca pada umumnya.

Surakarta, September 2015

Alivia Yulianti

NIM F1113003

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
SURAT PERNYATAAN SKRIPSI.....	vi
MOTTO	vii
PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	15
C. Tujuan Penelitian	15
D. Manfaat Penelitian	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Kajian Teori	17
1. Inflasi	17
2. Produk Domestik Bruto (PDB).....	31

3. <i>BI Rate</i>	35
4. Jumlah Uang Beredar	38
5. Nilai Tukar	40
B. Hubungan Antar Variabel	44
C. Penelitian Terdahulu	46
D. Kerangka Pemikiran	50
E. Hipotesis	52

BAB III METODE PENELITIAN

A. Ruang Lingkup Penelitian	54
B. Jenis dan Sumber Data	54
C. Definisi Operasional Variabel	55
D. Metode Analisis Data	57
1. Uji Stasioneritas	63
2. Uji Kointegrasi	65
3. Pemodelan ECM	66
4. Uji Asumsi Klasik	67
a. Uji Normalitas	67
b. Uji Heteroskedastisitas	68
c. Uji Autokorelasi	68
d. Uji Multikolonieritas	70
5. Uji Statistik	70
a. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	70
b. Uji Signifikansi Individual (Uji t)	71

c. Koefisien Determinasi (R^2).....	72
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Obyek Penelitian	73
1. Perkembangan Inflasi	73
2. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB).....	76
3. Perkembangan BI <i>Rate</i>	78
4. Perkembangan Jumlah Uang Beredar.....	81
5. Perkembangan Nilai Tukar	83
B. Hasil dan Analisis Data	86
1. Uji Stasioneritas.....	86
2. Uji Kointegrasi.....	89
3. Uji <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	92
4. Uji Asumsi Klasik	94
a. Uji Normalitas	94
b. Uji Multikolonieritas	95
c. Uji Autokorelasi.....	96
d. Uji Heteroskedastisitas	97
5. Uji Statistik.....	98
a. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	98
b. Uji Signifikansi Individual (Uji t).....	99
c. Koefisien Determinasi (R^2).....	100
C. Interpretasi Hasil dan Pembahasan	101

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan 106

B. Saran 107

DAFTAR PUSTAKA 109

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

TABEL 1.1	: Data Inflasi Periode 2008-2014.....	4
TABEL 1.2	: Data PDB periode 2008-2014.....	6
TABEL 1.3	: Data <i>BI Rate</i> Periode 2008-2014.....	8
TABEL 1.4	: Data Jumlah Uang Beredar Periode 2008-2014	10
TABEL 1.5	: Data Nilai Tukar Periode 2008-2014.....	12
TABEL 4.1	: Data Inflasi Triwulan Periode 2008-2014	73
TABEL 4.2	: Data Produk Domestik Bruto Triwulan Periode 2008-2014	76
TABEL 4.3	: Data <i>BI Rate</i> Triwulan Periode 2008-2014	79
TABEL 4.4	: Data Jumlah Uang Beredar Triwulan Periode 2008-2014.....	81
TABEL 4.5	: Data Nilai Tukar Triwulan Periode 2008-2014.....	84
TABEL 4.6	: Hasil <i>Unit Root Test (inlevel)</i>	87
TABEL 4.7	: Hasil Uji Derajat Integrasi <i>First Difference</i>	88
TABEL 4.8	: Hasil Uji Derajat Integrasi <i>Second Difference</i>	88
TABEL 4.9	: Hasil Regresi Kointegrasi dengan OLS.....	89
TABEL 4.10	: Hasil Uji Akar Unit terhadap E (Residual).....	91
TABEL 4.11	: Hasil Estimasi ECM	92
TABEL 4.12	: Hasil Uji Multikolonieritas.....	95
TABEL 4.13	: Hasil Uji Autokorelasi.....	96
TABEL 4.14	: Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	97
TABEL 4.15	: Hasil Uji F	98
TABEL 4.16	: Hasil Uji t.....	99
TABEL 4.17	: Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	101

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1 : Grafik Perkembangan Inflasi 2008-2014	5
GAMBAR 1.2 : Grafik Perkembangan PDB 2008-2014	7
GAMBAR 1.3 : Grafik Perkembangan BI <i>Rate</i> 2008-2014.....	9
GAMBAR 1.4 : Grafik Perkembangan JUB 2008-2014	11
GAMBAR 1.5 : Grafik Perkembangan Nilai Tukar 2008-2014.....	13
GAMBAR 2.1 : Kurva <i>Demand-pull Inflation</i>	23
GAMBAR 2.2 : Kurva <i>Cost push Inflation</i>	25
GAMBAR 2.3 : Kerangka Pemikiran.....	50
GAMBAR 4.1 : Grafik Perkembangan Inflasi Triwulan 2008-2014	75
GAMBAR 4.2 : Grafik Perkembangan PDB Triwulan 2008-2014.....	78
GAMBAR 4.3 : Grafik Perkembangan BI <i>Rate</i> Triwulan 2008-2014	80
GAMBAR 4.4 : Grafik Perkembangan JUB Triwulan 2008-2014	83
GAMBAR 4.5 : Grafik Perkembangan Nilai Tukar Triwulan 2008-2014	86
GAMBAR 4.6 : Hasil Uji Normalitas	94